

미국, PET 원료 코스트 압박 “울상”

PET 인기 불구 원료 코스트 상승으로 고전 ... 2년 동안 지속될 전망

전반적으로 PET(Polyester Terephthalate) 시장은 플라스틱 병 인기에 병합해 급성장하고 있는 추세이나 미국시장은 예상 밖의 여름시즌 불황에 따른 타격과 높은 에너지 및 원료 코스트로 마진이 크게 악화됐다.

생산기업들은 PET 가격은 파운드당 5센트 인상하려고 시도했으나 아직까지 협상이 진행되고 있으며 관계자들은 3센트 정도에 합의를 이룰 수 있을 것으로 보고 있다.

DeWitt에 따르면, 미국 및 멕시코 PET 시장은 물량이 충분한 상태이기 때문에 생산기업들의 가격인상책은 성공하기 어려울 것으로 예상된다. 인상가가 5센트에서 3센트로 하향조정 됐으나 수요기업들에 의해 수요가 결정되기 때문에 협상이 지연되고 있으며 멕시코 생산기업들도 인상가격을 다시 내리고 있다.

2003년 하반기 PET 가격은 수요둔화 및 원료 코스트 완화에 따라 하락할 것으로 예상된다. 2004년은 2003년과 마찬가지로 원료 코스트 및 PET 소비 모두 강세를 나타낼 전망이다. 만약 미국 경기가 반등한다면 PET 수요도 약 12% 증가할 것으로 예상된다. 또한 석유가격이 배럴당 26-27달러로 하락하고 에너지 가격이 안정세를 나타냄에 따라 수요증가를 부추길 것으로 전망된다.

2003년 상반기 PET 시장은 불안정한 석유가격으로 인해 가격이 폭등함에 따라 수요가 악화됐다.

그러나 2003년 PET 수요는 8% 증가할 전망이다. 그러나 플랜트 가동률 하락으로 마진은 감소세를 보이고 있으며 원료 코스트는 상한가를 쳐왔다. 그러나 성수기를 맞아 원료 코스트가 악화될 것으로 보이는데, EG 가격 압박에도 불구하고 천연가스가 PET 시장에 미치는 영향력은 4분기 이상 지속될 것으로 예상된다.

DAK Americas는 PET 수요가 소폭 증가하고 있다고 평가했다. 여름시즌은 주기적으로 PET 병 수요가 강세를 보이는 시기이나 2003년 여름에는 잦은 강우와 선선한 날씨 덕에 북미 음료 시장이 예상 밖으로 고전을 면치 못했다. 따라서 2003년 북미 PET 시장은 6.8% 성장에 그칠 것으로 보이나 2004년에는 7.5% 성장할 전망이다.

2003년 PET 시장은 EG 및 P-X 코스트 상승으로 마진악화를 경험했다. PET 가격이 10월1일 파운드당 3센트 상승했으나 6-9월 원료 코스트 상승에 따른 마진하락을 회복하기에는 역부족이다. 원료 코스트는 여전히 강세를 보이고 있는데, EG 가격은 연일 기록을 갱신하고 있다. 따라서 원료 코스트 강세 및 PET 수요둔화에 따라 마진이 급격히 감소하게 됐다.

CMAI(Chemical Market Associates Inc.)는 2003년 PET 시장 성장률 예상치를 종전 7-9%에서 5%로 하향 조정했다. 그러나 미국 경기가 회복된다고 가정할 때 2004년 PET 시장이 7% 이상 성장할 것으로 보고 있다. 또한 PET 체인 마다 재고가 축적된 상태였기 때문에 가공기업들은 8월부터 재고청산에 나섰다.

앞으로 최소한 2년 동안 PET 시장은 원료 코스트 압박을 벗어나기 어려울 전망이다.

P-X 및 EG는 현재 범용 주기(Commodity Cycle) 막바지 단계에 진입했으며 EG 및 P-X 생산기업들이 생산능력 확대 또는 신설을 중단함에 따라 2004-05년 플랜트 가동률은 90% 이상에 달할 것으로 예상된다. 앞으로 플랜트 가동률이 상승하면 마진회복 및 가격상승을 기대할 수 있을 전망이다.

<Chemical Journal 2003/10/23>